
Moda Dent ApS

Grøndalsvej 59, 2000 Frederiksberg

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 70 64 23 28

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 04/5 2020

Mogens Nørgaard
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Moda Dent ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 4. maj 2020

Direktion

Mogens Nørgaard

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Moda Dent ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Moda Dent ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Hellerup, den 4. maj 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Allan Kamp Jensen

statsautoriseret revisor

mne15126

Selskabsoplysninger

Selskabet

Moda Dent ApS
Grøndalsvej 59
2000 Frederiksberg

Telefon: 38873050

CVR-nr.: 70 64 23 28

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Frederiksberg

Direktion

Mogens Nørgaard

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Pengeinstitut

Danske Bank
Finanscenter København
Holbergsgade 2
1057 København K

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2019 DKK | 2018 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttotab | | -50.267 | -33.414 |
| Personaleomkostninger | 3 | -300.000 | -405.968 |
| Resultat før finansielle poster | | -350.267 | -439.382 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | 818.172 | -248.852 |
| Finansielle indtægter | 4 | 14.890.111 | 1.180.251 |
| Finansielle omkostninger | | -109.961 | -3.709.236 |
| Resultat før skat | | 15.248.055 | -3.217.219 |
| Selskabsskat | 5 | -3.134.882 | 608.216 |
| Årets resultat | | 12.113.173 | -2.609.003 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Foreslået udbytte | 1.000.000 | 250.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 718.199 | -346.789 |
| Overført resultat | 10.394.974 | -2.512.214 |
| | 12.113.173 | -2.609.003 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2019 DKK | 2018 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 6 | 4.215.522 | 3.497.323 |
| Værdipapirer | 7 | 55.883.922 | 43.437.151 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 60.099.444 | 46.934.474 |
| Anlægsaktiver | | 60.099.444 | 46.934.474 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 0 | 10.107 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1.523.255 | 1.418.222 |
| Andre tilgodehavender | | 9.850 | 11.473 |
| Udskudt skatteaktiv | | 0 | 1.159.664 |
| Selskabsskat, sambeskatning | | 117.202 | 649.686 |
| Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder | | 442.696 | 0 |
| Tilgodehavender | | 2.093.003 | 3.249.152 |
| Likvide beholdninger | | 391.257 | 192.441 |
| Omsætningsaktiver | | 2.484.260 | 3.441.593 |
| Aktiver | | 62.583.704 | 50.376.067 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2019 DKK | 2018 DKK |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 136.998 | 136.998 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 1.473.754 | 755.555 |
| Overført resultat | | 58.194.525 | 47.799.551 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 1.000.000 | 250.000 |
| Egenkapital | 8 | 60.805.277 | 48.942.104 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 0 | 3.867 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 1.713.503 | 1.366.104 |
| Anden gæld | | 64.924 | 63.992 |
| Kortfristet gæld | | 1.778.427 | 1.433.963 |
| Gældsforpligtelser | | 1.778.427 | 1.433.963 |
| Passiver | | 62.583.704 | 50.376.067 |
| Begivenheder efter balancedagen | 1 | | |
| Hovedaktivitet | 2 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 9 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 10 | | |

Noter til årsregnskabet

1 Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen (31. december 2019), og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden.

Ledelsen følger udviklingen nøje, men det er endnu for tidligt at kunne udtale sig om, hvilken effekt Covid-19 vil have på indtjeningen i 2020 som følge af fald i kursværdi på selskabets børsnoterede værdipapirer.

2 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i administration af egne værdipapirer.

| | 2019 DKK | 2018 DKK |
|---|-------------------|------------------|
| 3 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 300.000 | 405.000 |
| Andre omkostninger til social sikring | 0 | 968 |
| | 300.000 | 405.968 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 1 | 2 |
| 4 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | 14.890.111 | 1.180.251 |
| | 14.890.111 | 1.180.251 |
| 5 Selskabsskat | | |
| Årets aktuelle skat | 2.010.512 | 0 |
| Årets udskudte skat | 1.159.664 | -647.944 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | -35.294 | 39.728 |
| | 3.134.882 | -608.216 |

Noter til årsregnskabet

| | 2019 DKK | 2018 DKK |
|---|------------------|------------------|
| 6 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 2.741.768 | 2.741.768 |
| Kostpris 31. december | 2.741.768 | 2.741.768 |
| Værdireguleringer 1. januar | 755.555 | 1.102.344 |
| Årets resultat | 818.172 | -248.852 |
| Udbytte til moderselskabet | -99.973 | -97.937 |
| Værdireguleringer 31. december | 1.473.754 | 755.555 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 4.215.522 | 3.497.323 |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|-----------|----------|-----------------|-------------------------|-------------|----------------|
| Qrios ApS | Hørsholm | 779.770 | 51% | 8.334.348 | 1.574.460 |

7 Øvrige finansielle anlægsaktiver

| | Værdipapirer DKK |
|---|---------------------|
| Kursværdi 1. januar | 43.437.151 |
| Tilgang i årets løb | 157.786 |
| Afgang i årets løb | -1.403.751 |
| Årets kursregulering | 13.692.736 |
| Kursværdi 31. december | 55.883.922 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 55.883.922 |

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|---------------------------------|----------------------|--|----------------------|---|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 136.998 | 755.555 | 47.799.551 | 250.000 | 48.942.104 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -250.000 | -250.000 |
| Årets resultat | 0 | 718.199 | 10.394.974 | 1.000.000 | 12.113.173 |
| Egenkapital 31. december | 136.998 | 1.473.754 | 58.194.525 | 1.000.000 | 60.805.277 |

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Moda Dent ApS for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder lokaleomkostninger, personaleomkostninger ud over løn og -gageomkostninger samt andre omkostninger til administration m.v.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede kursreguleringer på værdipapirer.

Selskabsskat

Selskabsskat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med dets 100% ejede danske dattervirksomhed. Skatteeffekten af sambeskattningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten “Kapitalandele i dattervirksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til “Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode” under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.